

**PENGARUH *FINANCIAL LEVERAGE*, MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, KEPEMILIKAN PUBLIK,  
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
PRAKTIK PERATAAN LABA**



**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

**Disusun Oleh :**

**PUTERI OCTIANI MARALIDA**

**B 200 140 286**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2018**

HALAMAN PERSETUJUAN

PENGARUH *FINNANCIAL LEVERAGE*, MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, KEPEMILIKAN PUBLIK, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PRAKTIK PERATAAN LABA

SKRIPSI

Oleh :

PUTERI OCTIANI MARALIDA

B 200 140 286

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji oleh:

Dosen

Pembimbing



Drs. M. Abdul Aris, M.Si,

NIDN:0601016401

HALAMAN PENGESAHAN  
PENGARUH *FINNANCIAL LEVERAGE*, MEKANISME *GOOD  
CORPORATE GOVERNANCE*, KEPEMILIKAN PUBLIK, DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP PRAKTIK PERATAAN LABA

Oleh :

Puteri Octiani Maralida

B 200 140 286

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta  
Pada hari Rabu, 31 Januari 2018  
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji :

1. Drs. M. Abdul Aris, M.Si

Penguji (1)

2. Drs. Suyatmin Waskito Adi, M.S.i

Penguji (2)

3. Dr Triyono, SE, M.Si

Penguji (3)

(.....)

(.....)

(.....)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



Dr. Syamsudin, MM.

NIDN:0017025701



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **PUTERI OCTIANI MARALIDA**  
NIM : **B 200140286**  
Jurusan : **AKUNTANSI**  
Judul Skripsi : **PENGARUH *FINANCIAL LEVERAGE*, MEKANISME  
*GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, KEPEMILIKAN  
PUBLIK, DAN UKURAN PERUSAHAAN, TERHADAP  
PRAKTIK PERATAAN LABA**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, Januari 2018

Yang membuat pernyataan,

**(PUTERI OCTIANI MARALIDA)**

## MOTTO

- ♠ Masa depan hanya sebesar keberanian kita bermimpi (Akbar Kharisma)
- ♠ Sometimes the people with the worst past, create the best future (Umar Ibn Al-Khattab)
- ♠ Jadilah bagian dari perubahan yang ingin kamu saksikan di dunia ini (Mohandas Karamchand Gandhi)

## PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan hati dan kasih sayang, ku persembahkan skripsi ini untuk:

- ♥ Allah SWT yang telah memberikan karunia, kesehatan, kekuatan, kemudahan, dan segalanya sehingga semua perjalanan hidup selama ini dapat berjalan sesuai dengan kehendak-Nya. Serta, Nabi Muhammad SAW yang telah membawa umatnya dari kegelapan menuju jalan yang terang benderang.
- ♥ Kedua orang tua (Haryadi dan Sarbini) yang telah memberikan kasih sayang, perhatian, tenaga, waktu, dukungan moril maupun materil, selalu memberikan doa, serta memberi nasihat demi kebaikan, terima kasih tak terkira. Ketiga krucil ku, Isal, Azim, dan Dek Na, *thank you for making my life more colorful, filled with love and laughter*. Keluarga besar yang selalu memberikan doa, dukungan, dan kasih sayang nya. Terima kasih banyak.
- ♥ Muhammad Radhitya Indrawan, terima kasih untuk kesabaran dan waktunya. Terima kasih telah menjadi tempat dan obat untuk berkeluh kesah.
- ♥ Kost Mentelzz, Indri, Sari, Kiki, Meli, Nia, Yuni yang selalu ada saat aku kelaparan dan butuh apapun.
- ♥ Siti Wulandari, Shinta Atmaja, Eka Wahyuningsih, Meiga teman seperjuangan konsultasi skripsi.
- ♥ Ajeng dan Wisnu tempat bertanya yang juga membantu proses skripsi ini.
- ♥ Seluruh sahabat yang tidak bisa aku sebutkan satu per satu, terima kasih untuk kebaikan dan doa kalian.
- ♥ Teman-teman kelas H Akuntansi 2014 seperjuangan.

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Kuasa yang senantiasa melimpahkan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Financial Leverage*, Mekanisme *Corporate Governance*, Kepemilikan Publik, dan Ukuran Perusahaan terhadap Praktik Perataan Laba” dengan baik, untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Dalam penulisan skripsi penulis banyak mendapat bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak dalam hal membimbing, mengumpulkan data, pengarahan dan saran-saran. Pada kesempatan ini penulis menyatakan ucapan terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. H. Syamsudin, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta yang memberikan kesempatan dan fasilitas untuk mengikuti program S1 di Fakultas Ekonomi.
2. Dr. Fatchan Achyani, SE, M.Si, Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan fasilitas dan pelayanan selama masa studi.
3. Drs. M. Abdul Aris M.Si, Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan dan nasihat kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.

4. Dr. Triyono, SE, M.Si selaku Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan, pengarahan dan motivasi selama penulis menimba ilmu di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Semua dosen dan staf tata usaha program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah membantu kelancaran penulis selama menuntut ilmu.
6. Teman-teman Akuntansi H angkatan 2014 Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan motivasi dan dukungan dalam penyusunan skripsi.
7. Semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu.

Penulis memohon maaf apabila dalam penyusunan maupun pembahasan skripsi masih jauh dari kesempurnaan karena keterbatasan pengetahuan, oleh sebab itu kritik dan saran pembaca yang bersifat membangun sangat kami apresiasi. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, 31 Januari 2018

Penulis

Puteri Octiani Maralida



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
PERNYATAAN.....	iv
MOTTO .....	v
PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
ABSTRAK .....	xvii
<i>ABSTRACT</i> .....	xviii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
1.5. Sistematika Pembahasan .....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Teori Keagenan .....	11
2.2 Manajemen Laba .....	13

2.2.1	Pengertian Manajemen Laba .....	13
2.2.2	Pola Manajemen Laba .....	14
2.3	Perataan Laba .....	15
2.3.1	Pengertian Perataan Laba .....	15
2.3.2	Dimensi Perataan Laba .....	17
2.3.3	Pengukuran Perataan Laba.....	19
2.4	<i>Financial Leverage</i> .....	19
2.5	<i>Good Corporate Governance</i> .....	20
2.5.1	Definisi <i>Good Corporate Governance</i> .....	20
2.5.2	Manfaat <i>Good Corporate Governance</i> .....	21
2.5.3	Mekanisme <i>Good Corporate Governance</i> .....	23
2.5.3.1	Kualitas Audit .....	25
2.5.3.2	Dewan Komisaris Independen .....	26
2.5.3.3	Komite Audit.....	28
2.5.3.4	Kepemilikan Manajerial .....	29
2.5.3.5	Kepemilikan Institusional .....	29
2.6	Kepemilikan Publik.....	30
2.7	Ukuran Perusahaan.....	31
2.8	Penelitian Terdahulu .....	31
2.9	Kerangka Pemikiran Teoritis dan Pengembangan Hipotesis .....	35
2.9.1	Pengaruh <i>Financial Leverage</i> terhadap Praktik Perataan Laba .....	36

2.9.2	Pengaruh Kualitas Audit terhadap Praktik Perataan Laba .....	37
2.9.3	Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Praktik Perataan Laba.....	37
2.9.4	Pengaruh Komite Audit terhadap Praktik Perataan Laba .....	38
2.9.5	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Praktik Perataan Laba .....	39
2.9.6	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Praktik Perataan Laba .....	39
2.9.7	Pengaruh Kepemilikan Publik terhadap Praktik Perataan Laba .....	40
2.9.8	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Praktik Perataan Laba .....	41
BAB III METODE PENELITIAN.....		42
3.1	Jenis Penelitian dan Sumber Data .....	42
3.2	Populasi, sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	42
3.3	Desain Penelitian dan pengukuran variabel .....	43
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	47
3.5	Metode Analisis Data .....	48
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	48
3.5.2	Regresi Logistik .....	48
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN .....		53

4.1	Deskripsi Populasi dan Sampel .....	53
4.2	Statistik Deskriptif.....	54
4.3	Pengujian Hipotesis.....	57
4.3.1	Menilai Keseluruhan Model .....	58
4.3.2	Hasil Uji Koefisiensi Determinasi.....	58
4.3.3	Hasil Uji Kelayakan Model Regresi.....	59
4.3.4	Hasil Uji Klasifikasi .....	60
4.3.5	Hasil Uji Regresi Logistik .....	62
4.4	Pembahasan.....	64
4.4.1	Pengaruh <i>Financial Leverage</i> terhadap Praktik Perataan Laba .....	65
4.4.2	Pengaruh Kualitas Audit terhadap Praktik Perataan Laba .....	66
4.4.3	Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Praktik Perataan Laba.....	67
4.4.4	Pengaruh Komite Audit terhadap Praktik Perataan laba .....	68
4.4.5	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Praktik Perataan Laba .....	69
4.4.6	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Praktik Perataan Laba .....	70
4.4.7	Pengaruh Kepemilikan Publik terhadap Praktik Perataan Laba .....	70

4.4.8 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Praktik	
Perataan Laba .....	71
BAB V PENUTUP.....	72
5.1 Simpulan.....	72
5.2 Keterbatasan .....	74
5.3 Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA .....	76
LAMPIRAN.....	83

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 4. 1 Penentuan Sampel Penelitian .....	54
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Deskriptif.....	55
Tabel 4. 3 Penilaian Keseluruhan Model .....	58
Tabel 4. 4 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	59
Tabel 4. 5 Hasil Kelayakan Model Regresi .....	60
Tabel 4. 6 Hasil Uji Klasifikasi.....	61
Tabel 4. 7 Hasil Uji Regresi Logistik.....	62
Tabel 4. 8 Ringkasan Pengujian Hipotesis.....	65

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Penelitian .....	35
---	----

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif
- Lampiran 2 Hasil Uji Regresi Logistik
- Lampiran 3 Daftar Sampel Perusahaan
- Lampiran 4 Hasil Perhitungan Indeks Eckel
- Lampiran 5 Hasil Perhitungan *Financial Leverage*, Data Kualitas Audit, Perhitungan Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Data Kepemilikan Manajerial
- Lampiran 6 Hasil Perhitungan Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan publik, dan Ukuran Perusahaan
- Lampiran 7 Bukti Validasi PPA



## ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bukti empiris pengaruh *financial leverage*, mekanisme *good corporate governance*, kepemilikan publik, dan ukuran perusahaan terhadap perataan laba. Indikator yang digunakan untuk mengukur mekanisme *good corporate governance* dalam penelitian ini adalah kualitas audit, dewan komisaris independen, komite audit, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional. Sedangkan perataan laba sebagai variabel dependen diukur dengan menggunakan Indeks Eckel. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan seluruh populasi dari semua perusahaan yang mencatatkan Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2014-2016. Metode pengambilan sampel yang digunakan untuk mengetahui sampel dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Total sampel 36 perusahaan dengan analisis *time series*, sehingga total sampel adalah 106. Metode analisis yang digunakan adalah regresi logistik dengan menggunakan SPSS. Hasilnya menunjukkan bahwa *financial leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap perataan laba. Kualitas audit, dewan komisaris independen, komite audit, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, kepemilikan publik dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap perataan laba. Saran untuk penelitian selanjutnya adalah mengganti mekanisme tata kelola perusahaan yang baik dan menambahkan variabel *net profit margin*, profitabilitas, dan *dividend payout ratio*. Perusahaan perlu menurunkan *financial leverage* untuk mengurangi perataan laba.

**Kata Kunci:** Perataan Laba, *Financial Leverage*, Mekanisme *Good Corporate Governance*, Kepemilikan Publik, Ukuran Perusahaan.

## **ABSTRACT**

*The purpose of this study was to find empirical evidence the effect of financial leverage, corporate governance mechanism, public ownership, and company size on the income smoothing. The indicators which are used to measure corporate governance mechanism in this study is audit quality, independent board of commissioners, audit committee, managerial ownership, institutional ownership. While, income smoothing as the dependent variable was measured using Eckel Index. This study uses secondary data with entire population of all company that listed Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2014-2016. The sampling method used to determine the sample in this research is purposive sampling. Total sample 36 companies with time series analysis, so the total sample are 106. The analytical method used is logistic regression using SPSS. The result shows that financial leverage has positive and significant effect on the income smoothing. Audit quality, independent board of commissioners, audit committee, managerial ownership, institutional ownership, public ownership and size of company are not significantly effect on the income smoothing. Suggestion for next research is replacing mechanism of good corporate governance and add variables net profit margin, profitability, and dividend payout ratio. The company need to decrease financial leverage to decrease the income smoothing.*

**Keyword:** *income smoothing, financial leverage, corporate governance mechanism, public ownership, company size.*